

DELÅRSRAPPORT – 6 MÅNADER

1 april-30 september 2015

Andra kvartalet (1 juli-30 september 2015)

- **Nettoomsättningen** uppgick till 1 839 MSEK (1 851).
- **Rörelseresultatet** ökade till 131 MSEK (130), motsvarande en **rörelsemarginal** om 7,1 procent (7,0).
- **Resultatet efter finansiella poster** ökade med 5 procent till 126 MSEK (120).
- **Resultatet efter skatt** ökade med 7 procent till 96 MSEK (90).
- **Resultat per aktie** ökade till 3,40 SEK (3,20).
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten** uppgick till 57 MSEK (6) och **kassaflöde per aktie** för den senaste 12-månadersperioden uppgick till 16,05 SEK (6,50).
- **Avkastning på eget kapital** för den senaste 12-månadersperioden uppgick till 14 procent (13).
- **Soliditeten** vid periodens utgång var 49 procent (44).

Rapportperioden – 6 månader (1 april-30 september 2015)

- **Nettoomsättningen** uppgick till 3 893 MSEK (3 882).
- **Rörelseresultatet** ökade med 11 procent till 260 MSEK (235) och **rörelsemarginalen** uppgick till 6,7 procent (6,1).
- **Resultatet efter finansiella poster** ökade med 18 procent till 250 MSEK (212).
- **Resultatet efter skatt** ökade med 19 procent till 190 MSEK (159).

B&B TOOLS I SAMMANDRAG

	KVARTAL			RAPPORTPERIOD			HELÅR		
	3 MÅNADER T O M 30 SEP 2015	2014	Förändring	6 MÅNADER T O M 30 SEP 2015	2014	Förändring	12 MÅNADER T O M 30 SEP 2015	2014	Förändring
Nettoomsättning, MSEK	1 839	1 851	-1%	3 893	3 882	+0%	7 914	7 796	+2%
Rörelseresultat, MSEK	131	130	+1%	260	235	+11%	475	423	+12%
Resultat efter finansiella poster, MSEK	126	120	+5%	250	212	+18%	446	376	+19%
Periodens resultat (efter skatt), MSEK	96	90	+7%	190	159	+19%	337	283	+19%
Resultat per aktie, SEK	3,40	3,20	+6%	6,75	5,65	+19%	12,00	10,05	+19%
Rörelsemarginal	7,1%	7,0%		6,7%	6,1%		6,0%	5,4%	
Vinstmarginal	6,9%	6,5%		6,4%	5,5%		5,6%	4,8%	
Avkastning på eget kapital							14%	13%	
Eget kapital per aktie, SEK				88,25	80,35	+10%			
Soliditet				49%	44%				
Antal anställda vid periodens slut				2 697	2 667	+1%			

VDs KOMMENTARER

För de första sex månaderna under verksamhetsåret 2015/16 ökade resultatet efter finansiella poster med 18 procent, vilket är glädjande. Årets andra kvartal kännetecknades av en något ökad försäljningsvolym på samtliga våra geografiska marknader med undantag av Norge. Arbetet i våra norska verksamheter med att anpassa oss till den fortsatt svaga efterfrågan inom offshoresektorn fortlöper samtidigt som vi fokuserar på att växa inom andra kundsegment som bland annat bygg- och anläggningsindustrin samt offentlig förvaltning.

Resultatutvecklingen i ESSVE och TOOLS Sverige i kombination med decentraliserat resultatansvar och kostnadskontroll i samtliga våra enheter gör att rörelseresultatet för koncernen som helhet ökar jämfört med föregående år.

Koncernens lönsamhet, mätt som rörelseresultatet i förhållande till rörelsekapitalet (R/RK), utvecklades fortsatt positivt och uppgick till 26 procent (25) för den senaste 12-månadersperioden. Under samma period har kassaflödet per aktie ökat till 16,05 SEK (6,50).

Stockholm i november 2015

Ulf Lilius

VD & koncernchef

RESULTAT OCH NETTOOMSÄTTNING

Andra kvartalet (1 juli-30 september 2015)

Nettoomsättningen för det andra kvartalet minskade med 1 procent till 1 839 MSEK (1 851). Valutaomräkningseffekter påverkade nettoomsättningen med –31 MSEK (+30). Nettoomsättningen för jämförbara enheter, mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar, ökade med cirka 1 procent under kvartalet.

Under det andra kvartalet ökade rörelseresultatet med 1 procent till 131 MSEK (130). Valutaomräkningseffekter påverkade rörelseresultatet netto med +0 MSEK (+2). Rörelsemarginalen uppgick till 7,1 procent (7,0). Resultatet efter finansiella poster uppgick till 126 MSEK (120) och resultatet efter skatt till 96 MSEK (90) för kvartalet, motsvarande ett resultat per aktie om 3,40 SEK (3,20).

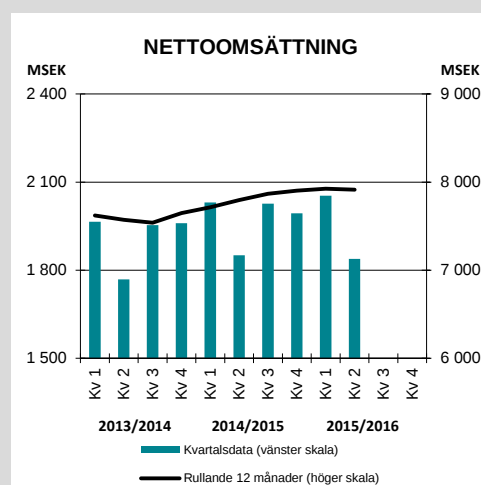
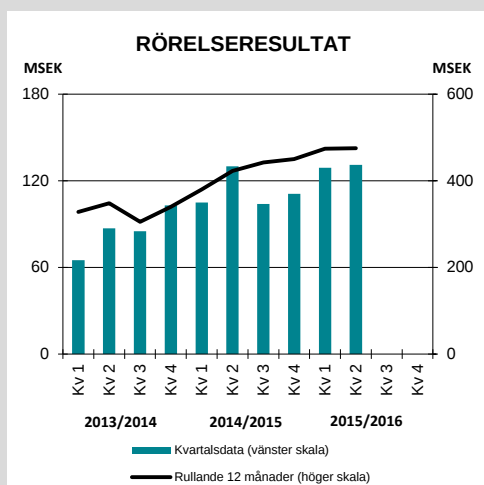
Rapportperioden – 6 månader (1 april-30 september 2015)

Nettoomsättningen för hela rapportperioden uppgick till 3 893 MSEK (3 882). Valutaomräkningseffekter har påverkat nettoomsättningen med –26 MSEK (+37). För jämförbara enheter, mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar, var nettoomsättningen oförändrad under rapportperioden jämfört med föregående år.

Rörelseresultatet för rapportperioden ökade med 11 procent till 260 MSEK (235). Rörelseresultatet har belastats med av- och nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar med –13 MSEK (–13) och på immateriella anläggningstillgångar med –1 MSEK (–1). Rörelseresultatet har netto påverkats av valutaomräkningseffekter med +3 MSEK (+3). Rörelsemarginalen ökade till 6,7 procent (6,1).

Resultatet efter finansiella poster ökade med 18 procent till 250 MSEK (212) och finansnettot uppgick till –10 MSEK (–23). Vinstmarginalen uppgick till 6,4 procent (5,5). Resultatet efter skatt uppgick till 190 MSEK (159), motsvarande ett resultat per aktie om 6,75 SEK (5,65). Resultat per aktie för den senaste 12-månadersperioden uppgick till 12,00 SEK (10,05).

RÖRELSERESULTAT & NETTOOMSÄTTNING



VERKSAMHETEN

B&B TOOLS-koncernen består av två rörelsesegment – TOOLS / Momentum respektive Produktbolag – samt gemensamma funktioner för administration, logistik och IT. Inom koncernens rörelsesegment ingår idag totalt nio verksamhetsområden.

B&B TOOLS-KONCERNEN

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (6 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JUL-SEP		APR-SEP		RULLANDE 12 MÅN	2014/ 2015
	2015	2014	2015	2014		
Nettoomsättning	1 839	1 851	3 893	3 882	7 914	7 903
Rörelseresultat	131	130	260	235	475	450
Rörelsemarginal	7,1%	7,0%	6,7%	6,1%	6,0%	5,7%

TOOLS / Momentum – försäljning direkt till slutkunder

TOOLS och Momentum utgör B&B TOOLS-koncernens egna marknadskanaler för industri-förnödenheter respektive industrikomponenter till nordisk industri. Genom TOOLS och Momentum har koncernen närvaro på cirka 200 orter i Sverige, Norge och Finland.

Nettoomsättningen för jämförbara enheter inom TOOLS / Momentum var oförändrad¹ under det andra kvartalet.

TOOLS Sveriges nettoomsättning ökade med 3 procent¹ under kvartalet. Genomförda aktiviteter för att öka effektiviteten har samtidigt fortsatt ge resultat effekt och enheten ökade sin rörelsemarginal till 2,8 procent. Även TOOLS Finland ökade sin nettoomsättning med cirka 6 procent¹, vilket påverkat resultatet positivt.

Industrikonjunkturen i Norge var fortsatt svag under det andra kvartalet och efterfrågan inom offshoresektorn låg på historiskt låga nivåer medan försäljningen till bygg- och anläggningsindustrin samt offentlig förvaltning varit stabil. Totalt minskade nettoomsättningen för TOOLS Norge med –11 procent¹. Verksamhetens aktiviteter för att anpassa kostnadsnivåer, öka marknadsandelarna och höja täckningsgraderna fortsätter.

På en fortsatt avvaktande industrimarknad ökade Momentum sin nettoomsättning med cirka 3 procent¹ under kvartalet och redovisade en rörelsemarginal om 12,6 procent. Momentum förvärvade under kvartalet Carl A Nilsson AB, ett komplett serviceföretag inom elektromekanik i södra Sverige med en årsomsättning på cirka 20 MSEK.

TOOLS / MOMENTUM

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RÖRELSESERES.		RÖRELSEMARG.	
	NETTOOMS. JUL-SEP		JUL-SEP		JUL-SEP	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
TOOLS Sverige	434	419	12	5	2,8%	1,2%
TOOLS Norge	314	383	11	25	3,5%	6,5%
TOOLS Finland	195	181	4	2	2,1%	1,1%
Momentum	231	223	29	26	12,6%	11,7%
Elimineringar	–12	–12	1	0	–	–
TOTALT	1 162	1 194	57	58	4,9%	4,9%

MSEK	RAPPORTPERIOD (6 MÅN)		RÖRELSESERES.		RÖRELSEMARG.	
	NETTOOMS. APR-SEP		APR-SEP		APR-SEP	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
TOOLS Sverige	946	911	24	5	2,5%	0,5%
TOOLS Norge	677	786	11	42	1,6%	5,3%
TOOLS Finland	401	371	7	3	1,7%	0,8%
Momentum	477	464	54	55	11,3%	11,9%
Elimineringar	–25	–25	1	0	–	–
TOTALT	2 476	2 507	97	105	3,9%	4,2%

MSEK	HELÅR (12 MÅN)		RÖRELSESERES.		RÖRELSEMARG.	
	NETTOOMS. RULL 12 MÅN		RULL 12 MÅN		RULL 12 MÅN	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
TOOLS Sverige	1 938	1 903	33	14	1,7%	0,7%
TOOLS Norge	1 453	1 562	27	58	1,9%	3,7%
TOOLS Finland	785	755	7	3	0,9%	0,4%
Momentum	965	952	110	111	11,4%	11,7%
Elimineringar	–52	–52	2	1	–	–
TOTALT	5 089	5 120	179	187	3,5%	3,7%

PRODUKTBOLAG

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RÖRELSESERES.		RÖRELSEMARG.	
	NETTOOMS. JUL-SEP		JUL-SEP		JUL-SEP	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Luna	264	271	21	30	8,0%	11,1%
Skydda	293	288	19	24	6,5%	8,3%
ESSVE	208	192	24	18	11,5%	9,4%
Grunda	120	124	6	4	5,0%	3,2%
Gigant	83	90	0	3	0,0%	3,3%
Elimineringar	–3	–5	0	1	–	–
TOTALT	965	960	70	80	7,3%	8,3%

Produktbolag – försäljning via återförsäljare

Koncernens fem produktbolag Luna, Skydda, ESSVE, Grunda och Gigant förser TOOLS och andra marknadskanaler med industriförnödenheter och relaterade tjänster.

Nettoomsättningen för jämförbara enheter för koncernens produktbolag ökade med totalt 4 procent¹ under det andra kvartalet. Försäljningsutvecklingen för produktbolagen varierar dock och har framförallt påverkats negativt av den lägre efterfrågan på den norska marknaden.

¹ Mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar i år jämfört med föregående år.

PRODUKTBOLAG – forts.

MSEK	RAPPORTPERIOD (6 MÅN)					
	NETTOOMS.		RÖRELSERES.		RÖRELSEMARG.	
	APR-SEP 2015	2014	APR-SEP 2015	2014	APR-SEP 2015	2014
Luna	538	540	43	51	8,0%	9,4%
Skydda	629	614	44	51	7,0%	8,3%
ESSVE	436	407	51	41	11,7%	10,1%
Grunda	240	246	7	5	2,9%	2,0%
Gigant	178	190	1	6	0,6%	3,2%
Eliminerings	-4	-8	0	0	-	-
TOTALT	2 017	1 989	146	154	7,2%	7,7%

MSEK	HELÅR (12 MÅN)					
	NETTOOMS.		RÖRELSERES.		RÖRELSEMARG.	
	RULL 12 MÅN	2014/ 2015	RULL 12 MÅN	2014/ 2015	RULL 12 MÅN	2014/ 2015
Luna	1 099	1 101	94	102	8,6%	9,3%
Skydda	1 245	1 230	94	101	7,6%	8,2%
ESSVE	831	802	73	63	8,8%	7,9%
Grunda	495	501	17	15	3,4%	3,0%
Gigant	395	407	5	10	1,3%	2,5%
Eliminerings	-12	-16	0	0	-	-
TOTALT	4 053	4 025	283	291	7,0%	7,2%

Lunas nettoomsättning minskade med –1 procent² under kvartalet och resultatet påverkades även negativt av valutakursutvecklingen för USD. Försäljningstillväxten till kunder inom framförallt bygghandeln var fortsatt god. Skydda ökade sin nettoomsättning med 3 procent² under det andra kvartalet medan resultatutvecklingen fortsatt påverkas negativt av valutakursutvecklingen för inköp i USD.

Nettoomsättningen för ESSVE ökade med drygt 10 procent² och rörelseresultatet med 33 procent under kvartalet. Tillväxten på kärnsortimentet till kedjekunder inom bygghandeln i Sverige och Norge är fortsatt god.

Grunda och Gigant minskade sin nettoomsättning med cirka –1 respektive –5 procent² under kvartalet, främst till TOOLS i Norge. Verksamheternas åtgärder för att öka effektiviteten och stärka sina positioner på marknaden fortsätter.

Koncerngemensamt och eliminerings

Rörelseresultatet för "Koncerngemensamt" uppgick till 12 MSEK (–18) för rapportperioden. Som tidigare redovisats i föregående kvartal och delårsrapport har realisationsresultat vid genomförda fastighetsförsäljningar samt en överlåtelse av ett tidigare ingånget pensionsåtagande påverkat rörelseresultatet positivt med totalt cirka 15 MSEK under rapportperioden.

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 21 MSEK (15) och resultatet efter finansiella poster till 296 MSEK (202). I resultatet ingår koncernbidrag, koncerninterna utdelningar och motsvarande poster med 254 MSEK (172).

Eliminerings för internvinster på varulager har påverkat resultatet med +5 MSEK (–6) under rapportperioden.

FÖRETAGSFÖRVARV

Momentum ingick i början av juli 2015 avtal om att förvärva samtliga aktier i Carl A Nilsson AB ("CAN"). CAN är ett komplett serviceföretag inom elektromekanisk service och försäljning för industrisektorn i södra Sverige. CAN omsätter cirka 20 MSEK per år och har 13 anställda. Tillträde skedde den 1 september 2015 och förvärvet bedöms ha en marginellt positiv påverkan på B&B TOOLS resultat per aktie under innevarande räkenskapsår.

Under rapportperioden har det i övrigt inte genomförts några företagsförvärv.

LÖNSAMHET, KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens lönsamhet mätt som avkastningen på rörelsekapitalet, R/RK (rörelseresultat i förhållande till rörelsekapital³), ökade till 26 procent (25) för den senaste 12-månadersperioden. Avkastningen på sysselsatt kapital för motsvarande period var 14 procent (12) och på eget kapital 14 procent (13).

Kassaflödet från den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar för rapportperioden uppgick till 242 MSEK (221). Rörelsekapitalbindningen ökade med 21 MSEK. Under perioden minskade varulager med 5 MSEK medan rörelsefordringar ökade med 26 MSEK. Rörelseskulderna var oförändrade. Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick således till 221 MSEK (100).

Rapportperiodens kassaflöde har även påverkats av investeringar och avyttringar av anläggningstillgångar med –25 MSEK (–24) netto samt av förvärv och avyttringar av dotterföretag och andra affärsenheter med +20 MSEK (+79) netto. Under rapportperioden har två av koncernens fastigheter avyttrats, vilket genererat cirka 25 MSEK i kassaflöde och haft en marginellt positiv påverkan på resultat per aktie.

Koncernens operativa nettolåneskuld uppgick vid rapportperiodens utgång till 447 MSEK (764). Räntebärande skulder uppgick till 481 MSEK (825), exklusive skuldförda pensionsåtaganden om 490 MSEK (509). Skulder till kreditinstitut uppgick netto till 451 MSEK (767). Likvida medel, inklusive beviljad kredit som ej utnyttjats, uppgick sammanlagt till 649 MSEK (468).

² Mätt i lokal valuta och justerat för antalet handelsdagar i år jämfört med föregående år.

³ Rörelsekapital = Varulager + Kundfordringar – Leverantörsskulder.

Soliditeten uppgick vid rapportperiodens utgång till 49 procent jämfört med 45 procent vid räkenskapsårets ingång.

Eget kapital per aktie uppgick till 88,25 SEK vid rapportperiodens utgång, att jämföra med 82,80 SEK vid räkenskapsårets ingång. Eget kapital per aktie efter utspädning uppgick till 88,25 SEK vid rapportperiodens utgång, att jämföra med 82,65 SEK vid räkenskapsårets ingång.

MEDARBETARE

Vid rapportperiodens utgång uppgick antalet medarbetare i koncernen till 2 697 vilket kan jämföras med 2 682 vid räkenskapsårets ingång.

AKTIESTRUKTUR OCH ÅTERKÖP AV EGNA AKTIER

Aktiekapitalet uppgick vid rapportperiodens utgång till 56,9 MSEK. Fördelningen per aktieslag är enligt följande:

AKTIESTRUKTUR

AKTIESLAG	PER DEN 30 SEPTEMBER 2015
A-aktier	1 063 780
B-aktier	27 372 636
Totalt antal aktier före återköp	28 436 416
Avgår: Återköpta B-aktier	–340 000
Totalt antal aktier efter återköp	28 096 416

Per den 31 mars 2015 uppgick innehavet av återköpta egna B-aktier till 340 000 st. Under rapportperioden har det inte skett några förändringar i innehavet av egna aktier. Per den 30 september 2015 uppgick således innehavet av egna B-aktier till 340 000 st, vilket motsvarade 1,2 procent av totalt antal aktier och 0,9 procent av totalt antal röster. Av de återköpta aktierna är 338 000 aktier reserverade för att säkerställa bolagets åtaganden i de två köptionsprogram som givits ut till ledande befattningshavare i koncernen i september 2013 respektive 2014.

Lösenkursen på utfärdade köpoptioner hänförliga till 2013 års aktierelaterade incitamentsprogram uppgår till 101,90 SEK med lösenperioden den 12 september 2016 till och med den 9 juni 2017. Lösenkursen på utfärdade köpoptioner hänförliga till 2014 års aktierelaterade incitamentsprogram uppgår till 176,50 SEK med lösenperioden den 11 september 2017 till och med den 8 juni 2018. Aktiekursen per den 30 september 2015 uppgick till 111,25 SEK. För uppgift om utfärdade köpoptioners utspädningseffekt – se sid. 10.

Det har inte skett några förändringar i innehavet av egna aktier efter rapportperiodens utgång.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Som redovisats i föregående kvartal och delårsrapport har ett tidigare ingånget pensionsåtagande till förmån för en tidigare koncernchef och numera styrelseordförande i B&B TOOLS AB överlåtits till ett av styrelseordföranden närstående bolag under rapportperioden. Det har i övrigt inte skett några transaktioner mellan B&B TOOLS och närstående som väsentligen påverkat koncernens ställning och resultat under rapportperioden.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Det har under rapportperioden inte skett några väsentliga förändringar avseende risker och osäkerhetsfaktorer för varken koncernen eller moderbolaget. För information om koncernens risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till sid. 29 i B&B TOOLS årsredovisning 2014/2015.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Delårsrapporten för koncernen har upprättats enligt IFRS med tillämpning av IAS 34 *Delårsrapportering*, årsredovisningslagen samt lagen om värdepappersmarknaden. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och lagen om värdepappersmarknaden, vilket är i enlighet med bestämmelserna i RFR 2 *Redovisning för juridiska personer*.

Samma redovisningsprinciper och bedömningsgrunder som i årsredovisningen för 2014/2015 har tillämpats.

HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Det har efter rapportperiodens utgång inte inträffat några för koncernen väsentliga händelser.

INTYGANDE

Styrelsen och verkställande direktören anser att halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 6 november 2015

Anders Börjesson
Ordförande

Roger Bergqvist
Vice ordförande

Fredrik Börjesson
Ledamot

Charlotte Hansson
Ledamot

Henrik Hedelius
Ledamot

Gunilla Spongh
Ledamot

Lillemor Svensson
Ledamot – personalrepresentant

Anette Swanemar
Ledamot – personalrepresentant

Ulf Lilius
Verkställande direktör

Rapporten har ej varit föremål för särskild granskning av bolagets revisorer.

Kontaktinformation

Ulf Lilius, VD & Koncernchef, telefon 010-454 77 00
Mats Karlqvist, Ansvarig Investor Relations, telefon 070-660 31 32

B&B TOOLS fullständiga kontaktuppgifter samt kommande informationstillfällen framgår på sid. 12.

REDOVISNING PER RÖRELSESEGMENT

NETTOOMSÄTTNING PER RÖRELSESEGMENT

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (6 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JUL-SEP		APR-SEP		RULL 12 MÅN	2014/ 2015
	2015	2014	2015	2014		
TOOLS / Momentum	1 162	1 194	2 476	2 507	5 089	5 120
Produktbolag	965	960	2 017	1 989	4 053	4 025
Koncerngemensamt	135	154	274	320	572	618
Elimineringar	-423	-457	-874	-934	-1 800	-1 860
B&B TOOLS-koncernen	1 839	1 851	3 893	3 882	7 914	7 903

NETTOOMSÄTTNING PER KVARTAL

MSEK	Kv 2	2015/2016			2014/2015	
		Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
TOOLS / Momentum	1 162	1 314	1 281	1 332	1 194	1 313
Produktbolag	965	1 052	1 028	1 008	960	1 029
Koncerngemensamt	135	139	145	153	154	166
Elimineringar	-423	-451	-460	-466	-457	-477
B&B TOOLS-koncernen	1 839	2 054	1 994	2 027	1 851	2 031

RÖRELSERESULTAT PER RÖRELSESEGMENT

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (6 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JUL-SEP		APR-SEP		RULL 12 MÅN	2014/ 2015
	2015	2014	2015	2014		
TOOLS / Momentum	57	58	97	105	179	187
Produktbolag	70	80	146	154	283	291
Koncerngemensamt	3	-5	12	-18	4	-26
Elimineringar	1	-3	5	-6	9	-2
B&B TOOLS-koncernen	131	130	260	235	475	450

RÖRELSERESULTAT PER KVARTAL

MSEK	Kv 2	2015/2016			2014/2015	
		Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
TOOLS / Momentum	57	40	41	41	58	47
Produktbolag	70	76	78	59	80	74
Koncerngemensamt	3	9	-8	0	-5	-13
Elimineringar	1	4	0	4	-3	-3
B&B TOOLS-koncernen	131	129	111	104	130	105

KONCERNEN I SAMMANDRAG

RESULTATRÄKNING

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (6 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JUL-SEP 2015	2014	APR-SEP 2015	2014	RULL 12 MÅN	2014/ 2015
Nettoomsättning	1 839	1 851	3 893	3 882	7 914	7 903
Andelar i intresseföretags resultat	0	0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	11	15	21	17	52	48
Summa rörelseintäkter	1 850	1 866	3 914	3 899	7 966	7 951
Kostnad sålda varor	-1 092	-1 085	-2 305	-2 278	-4 687	-4 660
Personalkostnader	-370	-382	-807	-821	-1 661	-1 675
Avskrivningar, nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-7	-7	-14	-14	-28	-28
Övriga rörelsekostnader	-250	-262	-528	-551	-1 115	-1 138
Summa rörelsens kostnader	-1 719	-1 736	-3 654	-3 664	-7 491	-7 501
Rörelseresultat	131	130	260	235	475	450
Finansiella intäkter och kostnader	-5	-10	-10	-23	-29	-42
Resultat efter finansiella poster	126	120	250	212	446	408
Skatter	-30	-30	-60	-53	-109	-102
Periodens resultat	96	90	190	159	337	306
Varav hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	96	90	190	159	337	306
Resultat per aktie, SEK						
– Före utspädning	3,40	3,20	6,75	5,65	12,00	10,90
– Efter utspädning	3,40	3,20	6,75	5,65	11,95	10,85

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (6 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JUL-SEP 2015	2014	APR-SEP 2015	2014	RULL 12 MÅN	2014/ 2015
Periodens resultat	96	90	190	159	337	306
PERIODENS ÖVRIGT TOTALRESULTAT						
<i>Komponenter som inte kommer att omklassificeras till periodens resultat</i>						
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	55	-38	145	-56	31	-170
Skatt hänförlig till komponenter som inte kommer att omklassificeras	-12	8	-32	12	-7	37
	43	-30	113	-44	24	-133
<i>Komponenter som kommer att omklassificeras till periodens resultat</i>						
Omräkningsdifferenser	-31	19	-43	34	-42	35
Effekter av säkringsredovisning	1	0	8	1	21	14
Skatt hänförlig till komponenter som kommer att omklassificeras	0	0	-3	0	-6	-3
	-30	19	-38	35	-27	46
Periodens övrigt totalresultat	13	-11	75	-9	-3	-87
Periodens totalresultat	109	79	265	150	334	219
Varav hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	109	79	265	150	334	219

BALANSRÄKNING

MSEK	30 SEP 2015	30 SEP 2014	31 MAR 2015
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	1 813	1 796	1 803
Materiella anläggningstillgångar	95	134	113
Finansiella anläggningstillgångar, pensionsmedel	2	2	2
Finansiella anläggningstillgångar, övriga räntebärande	4	3	3
Andelar i intresseföretag	11	11	11
Uppskjutna skattefordringar	115	116	122
Varulager	1 499	1 531	1 525
Kundfordringar	1 251	1 261	1 296
Övriga kortfristiga fordringar	233	270	197
Likvida medel	30	58	57
Summa tillgångar	5 053	5 182	5 129
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	2 479	2 257	2 326
Långfristiga räntebärande skulder	250	550	365
Avsättningar till pensioner	490	509	628
Övriga långfristiga skulder och avsättningar	107	80	73
Kortfristiga räntebärande skulder	231	275	225
Leverantörsskulder	855	851	859
Övriga kortfristiga skulder	641	660	653
Summa eget kapital och skulder	5 053	5 182	5 129
Operativ nettolåneskuld *	447	764	530

* Räntebärande kort- och långfristiga skulder exklusive nettoavsättningar till pensioner, minskade med likvida medel och räntebärande fordringar.

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

MSEK	30 SEP 2015	30 SEP 2014	31 MAR 2015
Ingående eget kapital	2 326	2 203	2 203
Utdelning, moderbolagets aktieägare	-112	-98	-98
Försäljning av köpoptioner	–	2	2
Periodens totalresultat hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	265	150	219
Utgående eget kapital	2 479	2 257	2 326

KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (6 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JUL-SEP		APR-SEP		RULL 12 MÅN	2014/ 2015
	2015	2014	2015	2014		
Den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar	122	118	242	221	405	384
Förändringar i rörelsekapital	-65	-112	-21	-121	46	-54
Kassaflöde från den löpande verksamheten	57	6	221	100	451	330
Investering i immateriella & materiella anl.tillgångar	-10	-14	-27	-24	-44	-41
Avyttring av immateriella & materiella anl.tillgångar	0	0	2	0	3	1
Förvärv av dotterföretag och andra affärsenheter	-8	-	-8	-	-11	-3
Avyttring av dotterföretag och andra affärsenheter	3	2	28	79	51	102
Kassaflöde före finansiering	42	-6	216	155	450	389
Finansieringsverksamheten	-61	-5	-236	-154	-477	-395
Periodens kassaflöde	-19	-11	-20	1	-27	-6
Likvida medel vid periodens början	54	68	57	53	58	53
Kursdifferenser i likvida medel	-5	1	-7	4	-1	10
Likvida medel vid periodens slut	30	58	30	58	30	57

B&B TOOLS värderar finansiella instrument till verkligt värde eller anskaffningsvärde i balansräkningen beroende på klassificering. Finansiella instrument omfattar förutom poster i den finansiella nettoskuld, även kundfordringar och leverantörsskulder. Finansiella instrument värderade till verkligt värde i balansräkningen tillhör värderingsnivå två enligt IFRS 7. Redovisade värden för finansiella tillgångar och skulder överensstämmer i allt väsentligt med verkligt värde.

RÖRELSESEGMENT

MSEK	EXTERNA INTÄKTER APR-SEP		INTÄKTER FRÅN INTERNA KUNDER APR-SEP		TOTALA INTÄKTER APR-SEP		RÖRELSE- RESULTAT APR-SEP	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
TOOLS / Momentum	2 474	2 503	2	4	2 476	2 507	97	105
Produktbolag	1 414	1 375	603	614	2 017	1 989	146	154
Summa rörelsesegment	3 888	3 878	605	618	4 493	4 496	243	259
Koncerngemensamt	5	4	269	316	274	320	12	-18
Elimineringar	-	-	-874	-934	-874	-934	5	-6
B&B TOOLS-koncernen	3 893	3 882	0	0	3 893	3 882	260	235

Koncernens rörelsesegment består av TOOLS / Momentum (med 4 olika verksamhetsområden) respektive koncernens Produktbolag (med 5 olika verksamhetsområden). Rörelsesegmenten är konsolideringar av den operativa organisationen så som koncernens företagsledning och styrelse följer upp verksamheten.

TOOLS / Momentum består av koncernens återförsäljarverksamhet i Sverige, Norge och Finland (som verkar inom ramen för TOOLS) samt Momentum, vilka tillsammans utgör koncernens marknadskanaler för industriförnödenheter och industrikomponenter till nordisk industri. Koncernens **Produktbolag** bedriver verksamhet inom olika produkt- och tillämpningsområden (verktyg & maskin, personlig skyddsutrustning, fästelektronik, förnödenheter och arbetsmiljö) och förser TOOLS och andra marknadskanaler med industriförnödenheter och relaterade tjänster. I **Koncerngemensamt** ingår koncernens ledning, ekonomi, stödfunktioner, infrastrukturverksamhet och fastighetsförvaltning. Stödfunktionerna omfattar bland annat HR, internkommunikation, IR och juridik. Infrastrukturverksamheten består av IT och Supply Chain.

Internprissättningen mellan rörelsesegmenten sker till marknadsmässiga villkor. Det finns inga tillgångar i rörelsesegmenten som berörs av väsentliga förändringar jämfört med den senaste årsredovisningen. Redovisningsprinciperna överensstämmer med koncernredovisningen.

NYCKELTAL PER AKTIE⁴

SEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (6 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JUL-SEP		APR-SEP		RULL 12 MÅN	2014/ 2015
	2015	2014	2015	2014		
Resultat före utspädning	3,40	3,20	6,75	5,65	12,00	10,90
Resultat efter utspädning	3,40	3,20	6,75	5,65	11,95	10,85
Eget kapital, vid periodens slut			88,25	80,35		82,80
Eget kapital efter utspädning, vid periodens slut			88,25	80,20		82,65
ANTAL AKTIER I TUSENTAL						
Antal aktier före utspädning	28 096	28 096	28 096	28 096	28 096	28 096
Vägt antal aktier före utspädning	28 096	28 096	28 096	28 096	28 096	28 096
Vägt antal aktier efter utspädning	28 123	28 152	28 130	28 143	28 138	28 144

⁴ Utspädningseffekt baserad på utestående utfärdade köpoptioner på återköpta B-aktier per den 30 september 2015.

3 månader	0,1%	6 månader	0,1%	Rullande 12 mån	0,1%	2014/2015	0,2%
-----------	------	-----------	------	-----------------	------	-----------	------

MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

RESULTATRÄKNING

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (6 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JUL-SEP 2015	2014	APR-SEP 2015	2014	RULL 12 MÅN	2014/ 2015
Nettoomsättning	10	8	21	15	45	39
Övriga rörelseintäkter	0	-1	0	0	0	-
Summa rörelseintäkter	10	7	21	15	45	39
Rörelsens kostnader	-11	-12	-11	-22	-36	-47
Rörelseresultat	-1	-5	10	-7	9	-8
Finansiella intäkter och kostnader	270	191	286	209	322	245
Resultat efter finansiella poster	269	186	296	202	331	237
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	125	125
Resultat före skatt	269	186	296	202	456	362
Skatter	-4	-2	-11	-6	-47	-42
Periodens resultat	265	184	285	196	409	320

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MSEK	KVARTAL (3 MÅN)		RAPPORTPERIOD (6 MÅN)		HELÅR (12 MÅN)	
	JUL-SEP 2015	2014	APR-SEP 2015	2014	RULL 12 MÅN	2014/ 2015
Periodens resultat	265	184	285	196	409	320
PERIODENS ÖVRIGT TOTALRESULTAT						
Effekter av säkringsredovisning	1	0	8	1	21	14
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat	0	0	-3	0	-6	-3
Periodens övrigt totalresultat	1	0	5	1	15	11
Periodens totalresultat	266	184	290	197	424	331

BALANSRÄKNING

MSEK	30 SEP 2015	30 SEP 2014	31 MAR 2015
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-
Materiella anläggningstillgångar	1	2	1
Finansiella anläggningstillgångar	3 587	3 714	3 653
Kortfristiga fordringar	307	102	390
Likvida medel	0	0	0
Summa tillgångar	3 895	3 818	4 044
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital	2 084	1 772	1 906
Obeskattade reserver	206	192	206
Avsättningar	49	48	47
Långfristiga skulder	341	694	456
Kortfristiga skulder	1 215	1 112	1 429
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	3 895	3 818	4 044

SAMMANSTÄLLNING ÖVER NYCKELTAL

NYCKELTAL

	12 MÅNADER T O M			
	30 SEP 2015	31 MAR 2015	31 MAR 2014	31 MAR 2013
Nettoomsättning, MSEK	7 914	7 903	7 648	7 666
Rörelseresultat, MSEK	475	450	340	289
Resultat efter finansiella poster, MSEK	446	408	286	216
Periodens resultat, MSEK	337	306	214	222
Rörelsemarginal	6,0%	5,7%	4,4%	3,8%
Vinstmarginal	5,6%	5,2%	3,7%	2,8%
Avkastning på sysselsatt kapital	14%	13%	10%	8%
Avkastning på eget kapital	14%	14%	10%	11%
R/RK (Rörelseresultat / Rörelsekapital *)	26%	25%	20%	15%
Operativ nettolåneskuld (UB), MSEK	447	530	819	914
Eget kapital (UB), MSEK	2 479	2 326	2 203	2 065
Soliditet	49%	45%	43%	39%
Operativ nettolåneskuldsättningsgrad	0,18	0,23	0,37	0,44
Antal anställda vid periodens slut	2 697	2 682	2 655	2 780

* Rörelsekapital = Varulager + Kundfordringar – Leverantörsskulder

NYCKELTAL PER AKTIE

	12 MÅNADER T O M			
	30 SEP 2015	31 MAR 2015	31 MAR 2014	31 MAR 2013
Resultat, SEK	12,00	10,90	7,60	7,90
Resultat efter utspädning, SEK	11,95	10,85	7,60	7,90
Kassaflöde från den löpande verksamheten, SEK	16,05	11,75	7,45	9,30
Eget kapital, SEK	88,25	82,80	78,40	73,50
Börskurs, SEK	111,25	141,00	119,00	85,00

Kommande informationstillfällen

Delårsrapport 9 månader (1 april – 31 december 2015) presenteras den 8 februari 2016.

Bokslutskommuniké 2015/16 (1 april 2015 – 31 mars 2016) presenteras den 11 maj 2016.

Besök www.bbtools.com för beställning av rapporter och pressreleaser.

Informationen i denna rapport är sådan som B&B TOOLS skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden, lagen om handel med finansiella instrument eller regelverket för emittenter vid Nasdaq Stockholm. Informationen lämnades för offentliggörande den 6 november 2015 kl. 07:45.

B&B TOOLS AB (publ)

Mail address **PO Box 10024 SE-100 55 Stockholm Sweden**
 Visit **Linnégatan 18 Stockholm**
 Tel **+46 10 454 77 00** Fax **+46 10 454 77 01**
 Org No **556034-8590** Reg office **Stockholm**
 Web **www.bbtools.com**